

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak - 31 Aralık 2022 Faaliyet Dönemi Katılım Denetim Raporu

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KATILIM DENETİM RAPORU
(01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİ)

Mart 2023

İÇİNDEKİLER

A. DENETİM HAKKINDA	1
1. Denetimin Amacı ve Kapsamı	1
2. Denetim Dayanağı	1
3. Denetim Yöntemi ve Denetim Rapor Formatı	1
4. Tanımlar	1
4. Şirket Hakkında	2
B. DENETİM GÖRÜŞÜ	3
C. TEMEL SÜREÇLER	4
1. Danışma Komitesi	4
2. Sunulan Ürün ve Hizmetler	5
D. SONUÇ VE BULGULAR	7

A. DENETİM HAKKINDA

1. Denetimin Amacı ve Kapsamı

İşbu katılım iç denetimin amacı ve kapsamı; Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’nin gerçekleştirmiş olduğu finansal işlemlerin Katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak yürütölüp yürütölmediğinin incelenmesi ve değeriendirilmesidir.

2. Denetim Dayanağı

İşbu denetimin dayanağını, Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’nin yönetim kurulunun talebi oluşturmaktadır.

3. Denetim Yöntemi ve Denetim Rapor Formatı

Denetim, Katılım finans hükümleri ile şirket uygulamalarının uyumlu olup olmadığını belirlemek için hazırlanan “Katılım Uyum Denetim Rehberi Eki” üzerinden gerçekleştirilir. Kontrol listeleri üzerinden tespit edilen uyumsuzluklar şirket, kuruluş veya müessese ile elektronik ortamda paylaşılarak görüş alışverişinde bulunulur. Şirket görüşleri ile ilgili değeriendirmelere ve nihai olarak denetçi görüşlerine tablonun ilgili bölümlerine yer verilir. Kontrol listesi ile tespit edilen uyumsuzluklar ilgili konu başlığına göre özet halinde hazırlanacak raporda listelenir ve her bir uyumsuzluk özelinde kısaca değeriendirme yapılır. Ayrıca tespit edilen bulgulara ilişkin tavsiyelerde bulunulur.

4. Tanımlar

Şirket: Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’nin

Danışma komitesi: Katılım finans uygulamaların katılım esasları çerçevesinde icrasını teminde görev alan komiteyi,

Katılım Fonu: Katılım esasları çerçevesinde oluşturulan girişim sermayesi yatırım fonu veya gayrimenkul yatırım fonunu,

Katılım esasları: İslam Hukukunun ve ahlak kurallarının çizdiği çerçeve içerisinde ortaya çıkan finansal yapının öngördüğü ve uyulmasını istediğı kurallar bütünüdür.

A. DENETİM HAKKINDA (devamı)

4. Şirket Hakkında

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. , 1999 yılından beri yatırımcılarına güvenilir ve dinamik bir yatırım bankacılığı hizmeti sunan Nurol Yatırım Bankası'nın %100 iştirakidir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2020 tarih ve 11934 sayılı yazısı ile kuruluş izni, 06.04.2021 ve 4576 sayılı yazısı ile faaliyet izni ve portföy yöneticiliği yetki belgesi almıştır. Nurol Portföy, hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılarına, katma değeri yüksek, uluslararası standartlarda portföy yönetimi hizmetleri sunmayı hedeflemektedir. Yatırımcılarımıza geniş bir finansal ürün ve hizmet yelpazesi sunulmakta ve tüm portföyler ilgili piyasalarda uzmanlaşmış profesyoneller tarafından takım çalışması ve yatay hiyerarşi içerisinde yönetilmektedir.

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'e ait Katılım Esaslı Yatırım Fonları;

- Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Katılım Fonu

B. DENETİM GÖRÜŞÜ

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kuruluna;

Şirket, 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 tarihleri arası faaliyet dönemi için iş bu Bağımsız Katılım İç Denetim Raporu düzenlenmiştir. Yapılan denetim sonucunda dikkat çekilen husus ve değerlendirmeler aşağıda sunulmuştur.

Bulgu	Denetim Tavsiyeleri
HP (Hewlett - Packard), BBY (Best Buy) pay senetlerinin İslami uygunluk endeksinde (Shariah Compliant Stocks) bulunmaması,	Şirketin; yabancı pay senedi alım satımlarında mutlaka İslâmi endekse dahil pay senetlerini alım satıma konu etmesi gerekmektedir.

C. TEMEL SÜREÇLER

1. Danışma Komitesi

Şirket, Danışma Komitesi fonksiyonunu dışardan hizmet alımı ile gerçekleştirmektedir. Yapılan incelemede Şirket, Danışma Komitesi hizmetini Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (SEDDK) ve Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) tarafından uygun bulunan İSFA İslami Finans Danışmanlık Şirketinden sözleşme ile hizmet alımı yoluyla gerçekleştirmiş olduğu görülmüştür.

1.1. Danışma Komitesi Üyeleri

Danışma Komitesi aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Danışma Komitesi		
Adı Soyadı	Görevi	Meslekî Yeterlilik
Dr. Mustafa DEREÇİ	Danışma Komitesi Başkanı	✓ Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Siyaset Bilimi ve Uluslararası İlişkiler (İngilizce) -Lisans ✓ İstanbul Üniversitesi İlahiyat Fakültesi-Lisans ✓ Fatih Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü / İşletme (Yüksek Lisans-Tezsiz) ✓ İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi İslam Ekonomisi ve Uluslararası Finans-Doktora ✓ 25 yılı aşkın mesleki tecrübe
Yaşar YALÇIN	Danışma Komitesi Başkan Yardımcısı	✓ İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi- Lisans ✓ 25 yılı aşkın mesleki tecrübe
Mehmet ODABAŞI	Danışma Komitesi Üyesi	✓ Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi- Lisans ✓ Marmara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İslam Hukuku- (Yüksek Lisans) ✓ Marmara Üniversitesi İslam Hukuku – Doktora (devam ediyor)

Danışma Komitesi üyelerinin görevlendirilme tarihinden önceki son bir yıl içerisinde şirkette çalışmadığına, eş ve/veya çocukları şirkette yönetici pozisyonunda görev almadığına, şirketin hâkim ortağının, yönetim kurulu üyelerinin veya genel müdürünün eşi veya ikinci dereceye kadar (bu derece dâhil) kan veya sıhrî hısımları şeklinde yakınlığı bulunmadığı görülmüştür.

1.2. Danışma Komitesinin Çalışma Esasları

Oluşturulan Danışma Komitesi görevine devam etmekte olup; Şirket bünyesinde Danışma Komitesi ile iletişim ve süreçleri yönetecek bir yapı kurulduğu ve gerekli görevlendirmelerin yazılı hale getirildiği görülmüştür. Danışma Komitesinin düzenli aralıklarla toplantı gerçekleştirmediği görülmüş olup, ilgili uyumsuzluğun giderilmesi adına Danışma Komitesi ile Şirket arasında düzenli toplantılar yapılması tavsiye edilmektedir. Danışma Komitesi, üyeleri arasından başkan olarak Dr. Mustafa DERECİ ve başkanın bulunmadığı durumlarda görev yapmak üzere Yaşar Yalçın başkan vekili olarak seçmiştir. Danışma Komitesinin, katılım esasları çerçevesinde ürün ve hizmet geliştirme ve sistem iyileştirme süreçlerine katkı sağladığı görülmüştür. Şirketin, Katılım Esasları çerçevesinde Politika ve Prosedür oluşturduğu tespit edilmiştir.

Danışma komitesi tarafından ilgili takvim yılı içerisindeki şirket faaliyetlerinin katılım esaslarına uygun yürütülüp yürütülmediğine ilişkin tespitlerin ve değerlendirmelerin yer aldığı bir raporun hazırlanmış olduğu görülmüştür. İlgili raporda Sunulan ürün ve hizmetlere, Yatırım, fon ve nakit yönetimi faaliyetlerine, reklam, pazarlama ve tanıtım faaliyetlerine, ürün ve hizmet geliştirmeye yönelik önerilere yer verilmiş olduğu görülmüştür.

1.2. Danışma Komitesi Kararları

Şirket, ürün ve hizmetlerini Danışma Komitesinin onayını aldıktan sonra, icazet belgesi ile tevsik ederek sunmuştur. Danışma Komitesi, katılım esasları çerçevesinde ürün ve hizmet geliştirme ve sistem iyileştirme süreçlerine katkıda bulunmuştur. Şirket tarafından sunulacak form, sözleşme ve bilgilendirme metinleri için Danışma Komitesi tarafından onay verildiği tespit edilmiştir.

2. Sunulan Ürün ve Hizmetler

Portföy yönetimi alanında faaliyet göstermekte olan Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. , Katılım esaslı faaliyetlerini, katılım esaslı fon aracılığıyla yürütmektedir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak - 31 Aralık 2022 Faaliyet Dönemi Katılım Denetim Raporu

Şirket'in; Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu olmak üzere toplam 1 (bir) adet Katılım Esaslı Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Şirket'in sunmuş olduğu ürün ve hizmetlere dair; fon içtüzük ve izahnamelerinin incelenmesi neticesinde sunulan ürün ve hizmetler katılım esaslarına uygun olduğu tespit edilmiştir. Şirket tarafından Katılım Esasları Politikasının oluşturulduğu görülmüştür.

Şirket'in Yatırım Fonlarına Danışma Komitesinin onay verdiği ve fonlar adına İcazet Belgelerini düzenlediği görülmüştür. Danışma Komitesinin ilgili fonlara ait içtüzük ve izahnameleri incelediği ve portföye alınacak varlıkların seçimi hususunda düzenlemeler getirdiği tespit edilmiştir. Fonların bu düzenlemelere uygun alım satımlarda bulunduğu görülmüştür.

Şirketin sunmakta olduğu form ve sözleşmelerini katılım esasları çerçevesinde ürün ve hizmet alındığına dair sınırlı farkındalık oluşturduğu tespit edilmiştir.

D. SONUÇ VE BULGULAR

Şirketin, 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 faaliyet dönemi, Şirket Yönetim Kurulu tarafından denetim talep edilmesi üzerine “Katılım Esasları” çerçevesinde denetlenerek iş bu Bağımsız Katılım İç Denetim Raporu düzenlenmiştir.

İç denetim bulguları;

1. HP (Hewlett - Packard), BBY (Best Buy) pay senetlerinin İslami uygunluk endeksinde (Shariah Compliant Stocks) bulunmaması,

Hazırlayan

Dr. Murat ERGÜVEN
Bağımsız Katılım Denetçisi

31.03.2023

E. DENETİM BULGULARINA İLİŞKİN ŞİRKET AÇIKLAMALARI VE ALINAN AKSİYONLAR

1. HP (Hewlett - Packard), BBY (Best Buy) pay senetlerinin İslami uygunluk endeksinde (Shariah Compliant Stocks) bulunmaması,

Yönetim Cevabı: Portföye alınan hisse senetlerinin Şer'i uygunluğuna bakılarak işlem yapılmaktadır. Faaliyet alanları itibariyle Şer'en uygun alanda iş yapan firmalar hakkında;

- BBY hissesi muslimexchange sitesinde Şer'en uygun görüldüğü için
- HP hisse senedinde ise; iki adet HP hisse ticker'ı bulunmakta olup tickerları HPQ ve HPE'dir. HPQ, HP'nin 2015 öncesi hisse kodu ve o tarihte şer'en uygunmuş. Daha sonra muhtemelen kriterlere uyum sağlayamadığı için listeden çıkarılmış olabilir, ki HPE'nin uygun olmadığı görülmektedir. Burada iki kod arasında bir karışıklık gerçekleştiği için, portföye dahil edilmiş.

Bunlarla birlikte, bu iki hissenin toplamı fonun içerisinde en yüksek %0,35 pay almış. Dolayısıyla portföy içerisinde nicel olarak çok düşük bir ağırlığa sahip olup fona etkisi çok sınırlıdır.